

**ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЕМА И СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В
ПОРТФЕЙЛА НА ДФ ИНВЕСТ АКТИВ ПО
ЕМИТЕНТИ И ВИДОВЕ ЦЕННИ КНИЖА към 31.12.2007**

ДФ "ИНВЕСТ АКТИВ" е организиран по решение на Управителния съвет на УД "Инвест Фонд мениджмънт" АД с протокол №5/30.03.2007 година, потвърдено от Надзорния съвет с протокол №6/23.04.2007 г. Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН с решение на Комисията № 42-ДФ от 17 август 2007 г..

ДФ "ИНВЕСТ АКТИВ" е договорен фонд по смисъла на чл. 164а, ал. 1 от ЗППЦК- обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от Управляващо дружество.

Управляващото дружество предлага дяловете на Фонда за продажба и ги изкупува обратно чрез клоновете на ТБ Инвестбанк АД, описани в проспекта на фонда при спазване на изискванията на закона. Вторичната търговия с дялове на Фонда се извършва на пода на „Българска фондова борса – София“ АД. Цените за продажба и обратно изкупуване на дялове на ДФ Инвест Актив са в лева и се изчисляват всеки работен вторник и четвъртък и се публикуват всяка сряда и петък във вестник „Дневник“ и в интернет страницата на УД Инвест Фонд Мениджмънт АД на адрес www.ifm.bg.

Договорният фонд се организира и управлява от Управляващо дружество "Инвест Фонд Мениджмънт" АД, получило разрешение за извършване на тази дейност от КФН с Решение № 290-УД от 14 февруари 2007 г. при условията и по реда, предвидени в ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

Инвестиционната стратегия на Фонда е инвестиране в ликвидни български и чуждестранни финансови инструменти – акции и ценни книжа с фиксирана доходност, като крайната цел е структуриране и поддържане на портфейл от акции, дългови ценни книжа и структурирани финансови инструменти с висок потенциал за растеж, който да осигури оптимален доход при ограничаване на риска. За изпълнението на тази стратегия Управляващото дружество на Договорният фонд прилага модела на активно управление на портфейла от ценни книжа и парични средства.

На 02 Октомври 2007 г. започна публичното предлагане на дялове на договорния фонд.

Обем на инвестициите в портфейла на ДФ Инвест Актив

Вид ценни книжа	Октомври 2007 г.	%	Ноември 2007 г.	%	Декември 2007 г.	%
Акции	758 150.12	53.87%	754 110,15	53,79%	753 242,25	52,41%
Корпоративни облигации	36 023.53	2.56%	36023,53	2,57%	36023,53	2,51%
Парични средства и депозити	612 142.05	43.50%	610 609,69	43,55%	545 170,48	37,93%
Вземания	1 034.60	0.07%	1 289.25	0,09%	102 756.24	7,15%
Обща стойност на портфейла:	1407350.30	100%	1402032,62	100%	1437192,50	100%

Структурата на активите и делът във финансови инструменти са в съответствие с нормативните изисквания и правилата на фонда. Паричните средства в каса, в безсрочни и със срок до три месеца банкови депозити формират ликвидните средства на фонда и към 31 Декември 2007 г. заемат 37,93% от общия размер на активите. Натрупаните лихви по дълговите ценни книжа и лихвите по депозитите в баланса към 31 Декември 2007 г. са посочени като вземания /лихви по депозити в размер на 1 540.95 лева и лихви по корпоративни облигации в размер на 1 215.29 лева и участие в регистрацията на капитала на дружество в размер на 100 000,00 лева /.

Структурата на портфейла на ДФ Инвест Актив

Актив	Стойност към 31/10/2007	% от актива	Стойност към 30/11/2007	% от актива	Стойност към 31/12/2007	% от актива
1. Парични средства в разплащателни сметки в лева	482 142,05	34,26%	480 609,69	34,28%	15 170,48	1,05%
2. Депозит в лева	130 000,00	9,24%	130 000,00	9,27%	530 000,00	36,88%
3. Дългови ценни книжа						
4. Корпоративни облигации						
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ	36 023,53	2,56%	36 023,53	2,57%	36 023,53	2,51%
5. Акции						
Стара планина холдинг АД	36 656,00	2,60%	32 232,00	2,30%	30 099,00	2,09%
Индустириален холдинг България АД	32 597,49	2,32%	48 451,14	3,46%	46 641,42	3,25%
Холдинг пътища АД	125 750,67	8,95%	111 584,52	7,96%	108 381,45	7,54%
Доверие Обединен Холдинг АД	0,00	0,00%	222,60	0,02%	17 124,00	1,19%
Каолин АД	64 548,00	4,59%	59 334,00	4,23%	57 387,00	3,99%
Химимпорт АД	122 476,20	8,70%	135 166,80	9,63%	135 867,60	9,45%
Монбат АД	0,00	0,00%	15 780,00	1,13%	15 280,00	1,06%
Първа инвестиционна банка АД	58 590,00	4,16%	54 573,75	3,89%	54 384,75	3,79%
Еврохолд България АД	59 537,50	4,23%	48 537,50	3,46%	46 887,50	3,26%
Корпоративна търговска банка АД	61 428,00	4,36%	62 523,50	4,46%	62 419,50	4,35%
Албена АД	51 737,04	3,68%	48 726,45	3,48%	49 531,26	3,45%
Елхим искра АД	29 478,00	2,09%	25 420,44	1,81%	23 688,17	1,65%
Неохим АД	51 961,62	3,69%	44 104,97	3,15%	43 718,92	3,04%
Оргахим АД	63 389,60	4,50%	67 452,48	4,81%	61 831,68	4,30%
6. Вземания	1 034,60	0,07%	1 289,25	0,09%	102 756,24	7,15%
Общо активи:	1 407 350,30	100,00%	1 402 032,62	100,00%	1 437 192,50	100,00%

Данни по чл.48, ал.3, т.1 от Наредба 25 – Обема и структурата на инвестициите в портфейла е представена в т.3 и т.4 по-горе. Хеджиращи сделки по чл.48, ал.3, т.2 от Наредба 25 – към 31.12.2007 година Договорен фонд Инвест Актив не е извършвал хеджиращи сделки.

Информация по чл.20, ал.3 от Наредба 26

Управляващото дружество „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД, действащо за сметка на ДФ Инвест Актив през отчетния период не е инвестирало в деривативни финансови инструменти.

Представляващи:

Цанко Коловски

Изпълнителен директор

Кремена Монева

Член на УС